

KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024 (HDG)

CTCP Tập đoàn Hà Đô

Ngày	28,500 VNĐ		
31/12/2024			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-1.2%	4.0%	-6.9%

DT thuần	
2024	
2,719	
tỷ VNĐ	
YoY: ▼170 -5.9%	

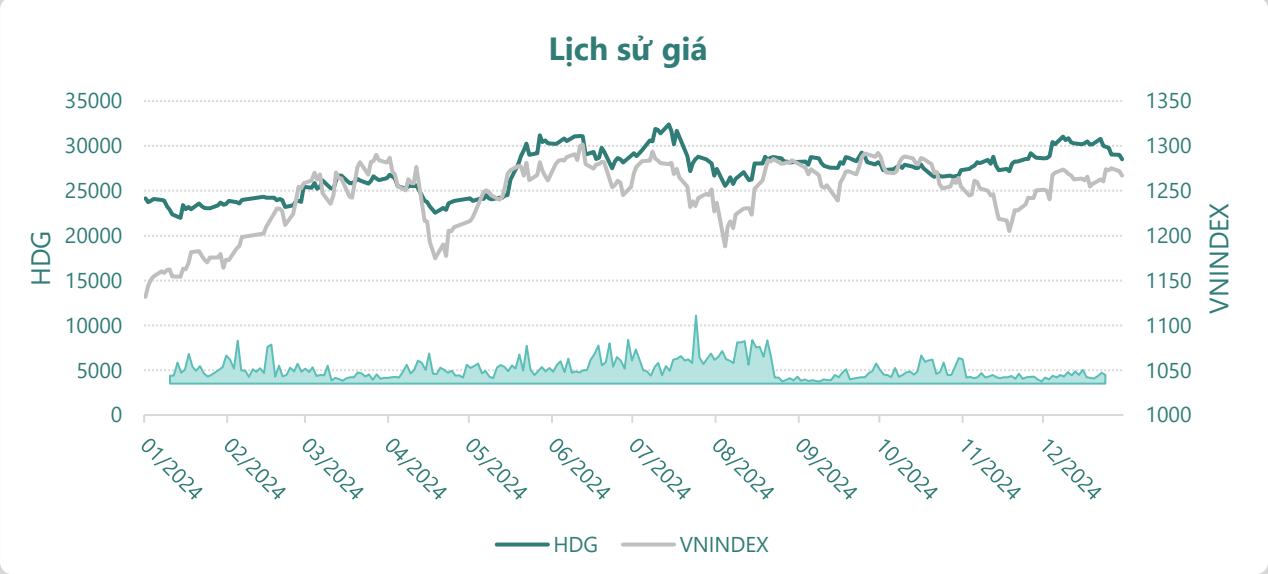
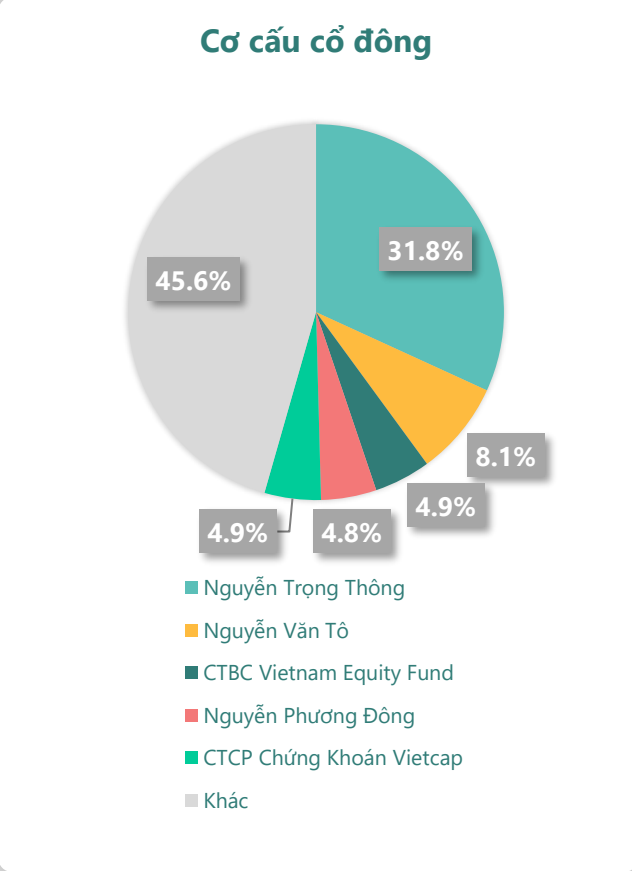
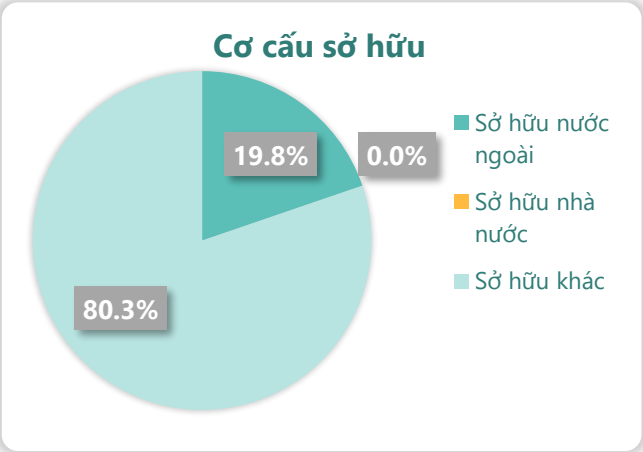
LN thuần	
2024	
921	
tỷ VNĐ	
YoY: ▼40.0 -4.2%	

LN sau thuế	
2024	
753	
tỷ VNĐ	
YoY: ▼113 -13.1%	

Tỷ suất lãi EBIT	
2024	
45.1%	
YoY: +/-▼ 5.0%	

ROE	
2024	
7.7%	
YoY: +/-▼ 1.9%	

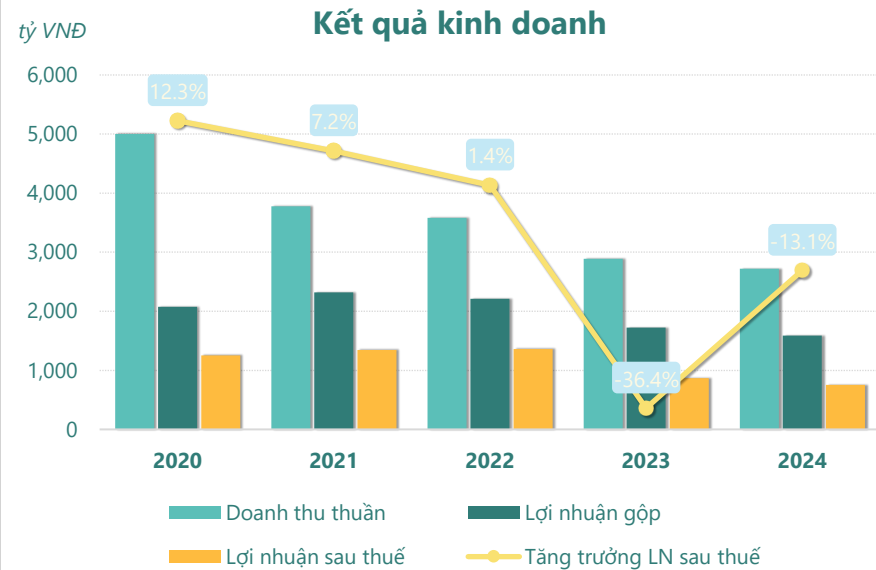
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	21,978 - 32,400
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	9,585
Số lượng CPLH (CP)	336,331,529
KLGD BQ 20 phiên (CP)	4,660,750
Sở hữu nước ngoài	19.8%
Beta	1.78
EPS	1,714
P/E	16.6



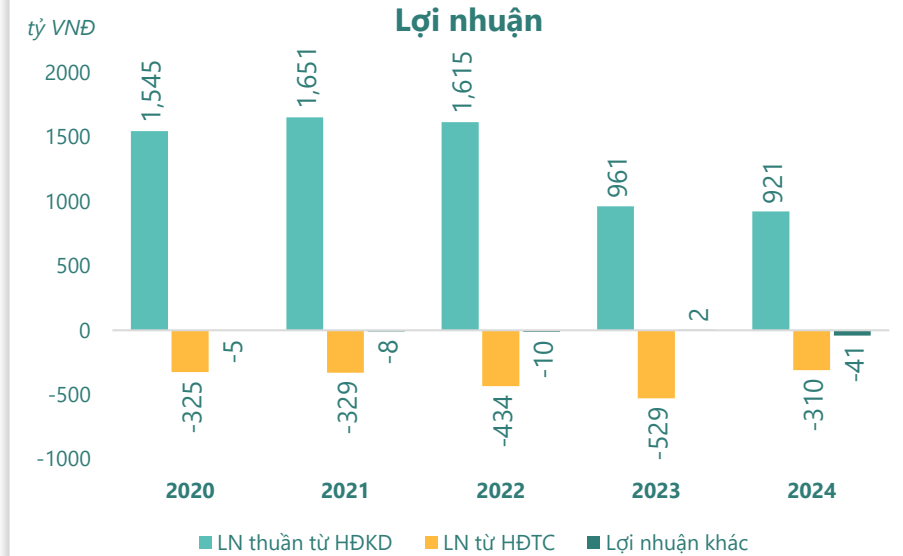
Năm **2024**, **HDG** ghi nhận doanh thu thuần **2,719** tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế **753.0** tỷ đồng, lần lượt **giảm 5.89%** và **giảm 13.1%** so với năm trước.

Sự sụt giảm về doanh thu và lợi nhuận cùng với **ROE** ở mức **7.73%**. Cho thấy công ty đang gặp khó khăn trong việc duy trì và tăng trưởng lợi nhuận. Cần tối ưu hóa hoạt động và quản lý vốn hiệu quả.

KẾT QUẢ KINH DOANH

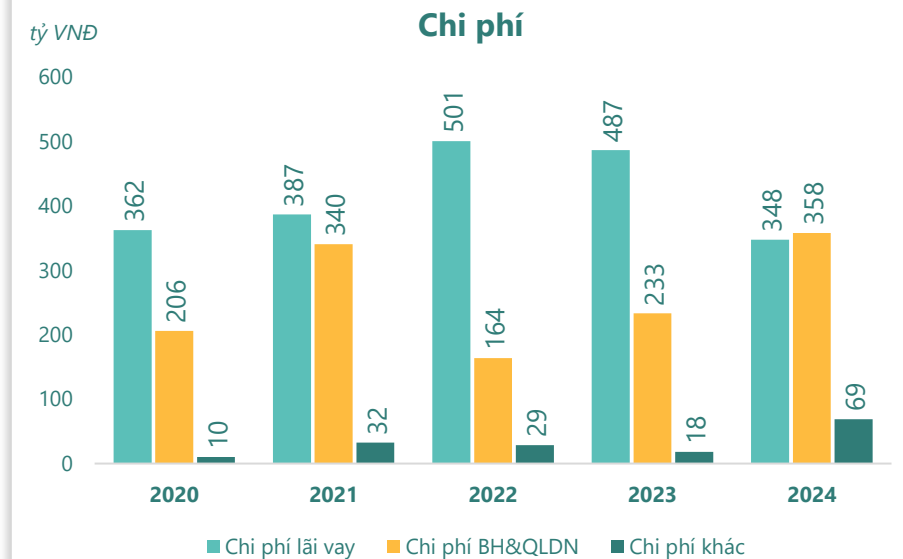
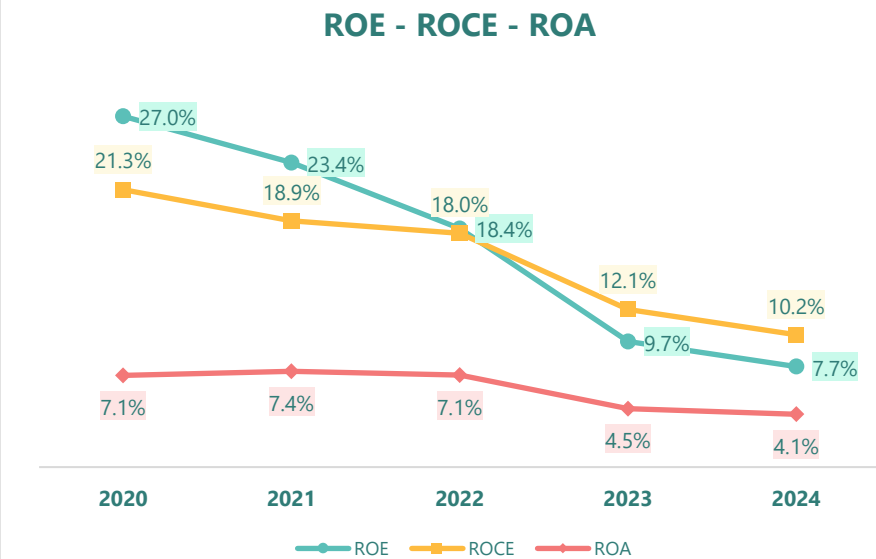


Năm **2024**, HDG có **lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh** đạt **921.0** tỷ đồng, **giảm đi 40.29** tỷ so với năm trước. Và thấp hơn mức bình quân lợi nhuận thuần 5 năm (1,339 tỷ đồng) là 417.6 tỷ đồng. Cho thấy xu hướng không tích cực từ hoạt động kinh doanh, cần điều chỉnh chiến lược để hoạt động kinh doanh phục hồi.



Chi phí lãi vay giảm xuống so với năm trước, còn **347.6** tỷ đồng. Nhưng **chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng lên**, ở mức **357.9** tỷ đồng. Bên cạnh đó, **chi phí khác bằng 68.97** tỷ đồng, **tăng lên** so với năm trước.

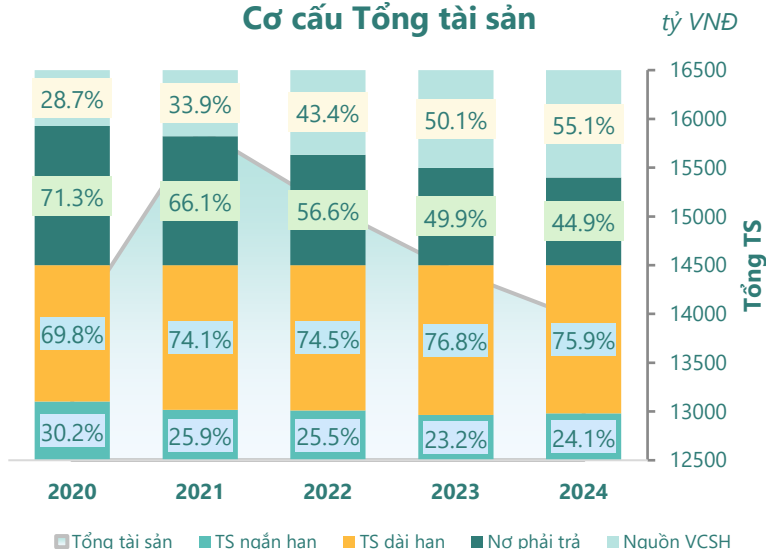
ROE của HDG năm 2024 **giảm** so với năm trước còn **7.73%**, đây là mức **ROE thấp nhất** trong vòng 5 năm gần đây.



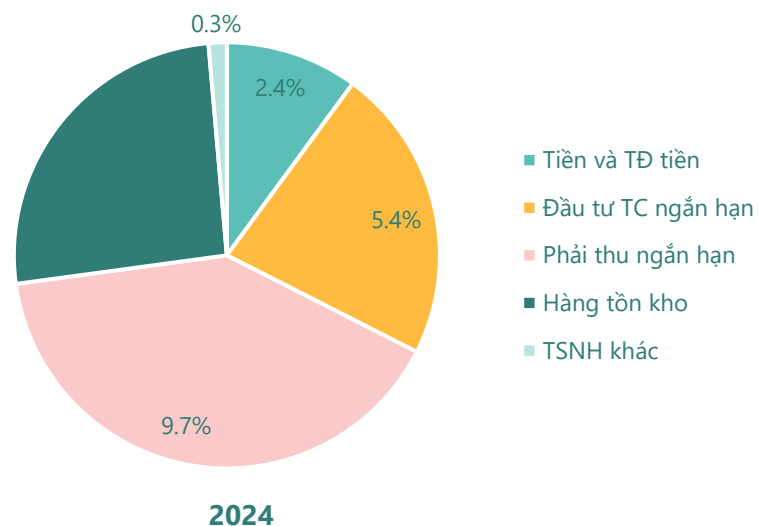


TÀI SẢN - NGUỒN VỐN

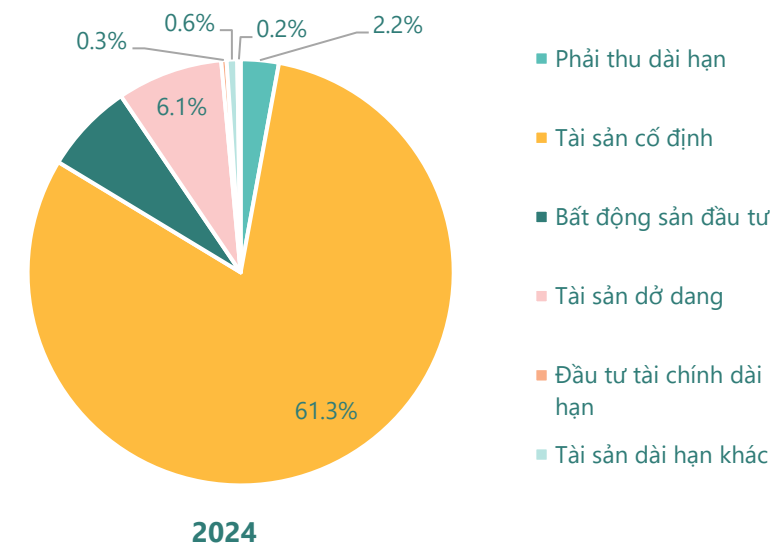
Cơ cấu Tổng tài sản



Cơ cấu Tài sản ngắn hạn/Tổng TS



Cơ cấu Tài sản dài hạn/Tổng TS



Tổng tài sản của **HDG** năm 2024 đạt **13,936** tỷ đồng, giảm **3.48%** so với năm trước. Trong đó, tỷ trọng của tài sản dài hạn trong Tổng tài sản là 75.9%, lớn hơn tài sản ngắn hạn. Với cơ cấu Nguồn vốn, vốn chủ sở hữu chiếm tỷ trọng là 55.1%, cao hơn nợ phải trả.

Cần phân tích cụ thể sự thay đổi giá trị cũng như cơ cấu tổng tài sản những năm gần đây.

Tài sản ngắn hạn của HDG năm 2024 giảm **0.07%** so với năm trước, đạt **3,352** tỷ đồng. Tuy nhiên, tỷ trọng tài sản ngắn hạn tăng lên so với năm trước chiếm **24.1%** tổng tài sản. Trong đó, **phải thu ngắn hạn** chiếm tỷ trọng lớn nhất **9.71%**, tiếp đến là hàng tồn kho chiếm 6.20% trên tổng tài sản.

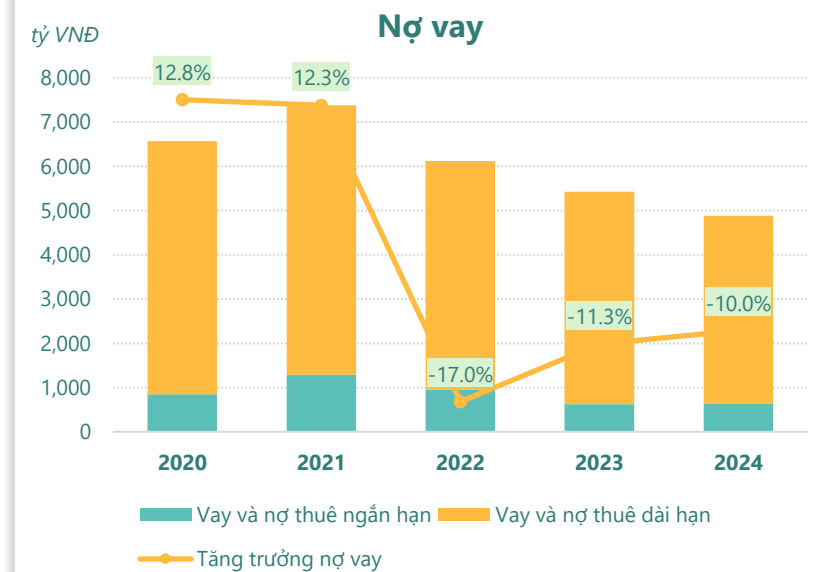
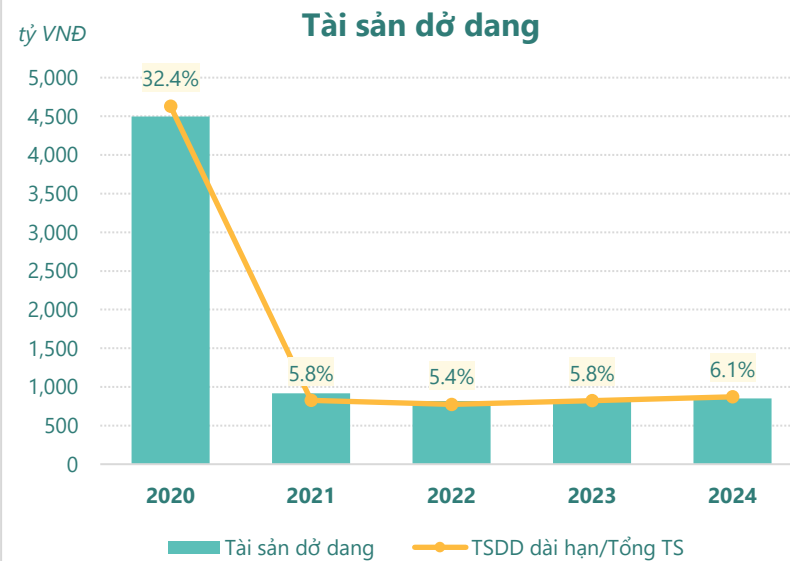
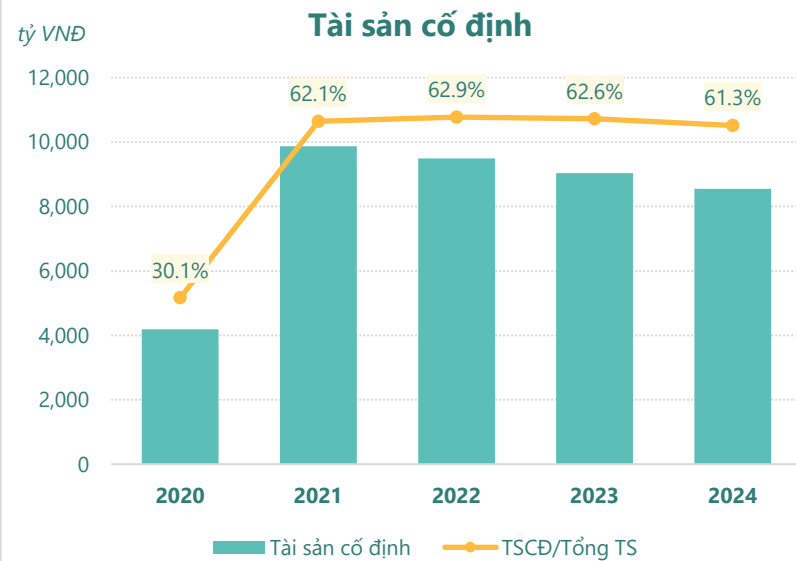
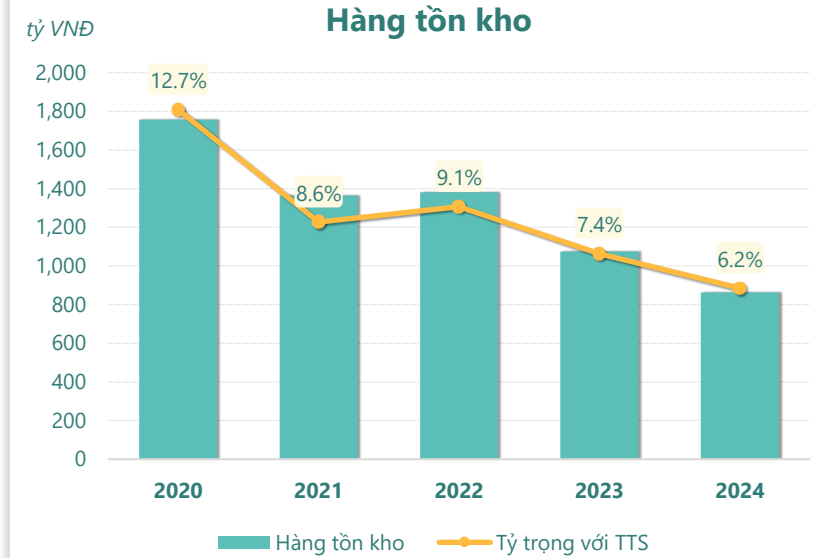
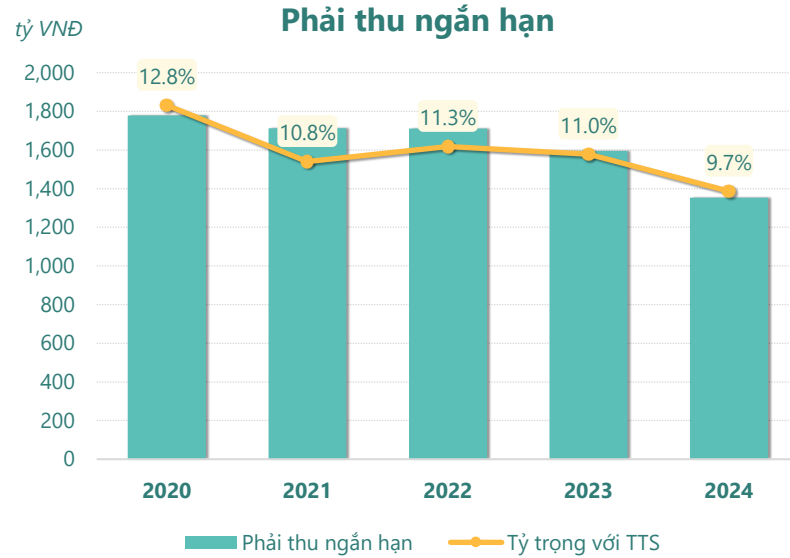
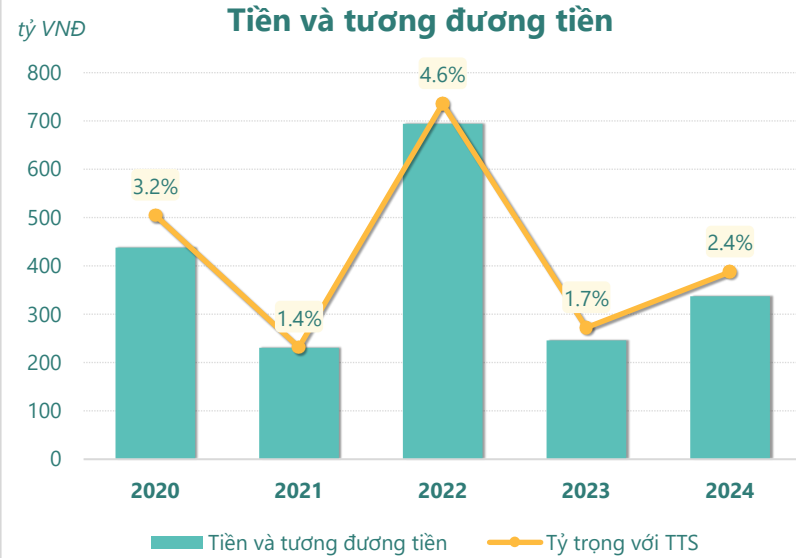
Phân tích cơ cấu tài sản ngắn hạn giúp đánh giá khả năng thanh toán ngắn hạn và mức độ cân đối trong cấu trúc tài sản.

Tài sản dài hạn đạt **10,584** tỷ đồng giảm **4.51%** so với năm trước. Dẫn đến, tỷ trọng trên tổng tài sản giảm còn **75.9%**. Trong đó **tài sản cố định** chiếm cao nhất **61.3%**, sau đó là tài sản dở dang chiếm 6.10%.

Phân tích cơ cấu tài sản dài hạn giúp đánh giá khả năng sinh lợi dài hạn, khả năng chi trả nợ dài hạn và khả năng tạo ra giá trị cho cổ đông. Cần đánh giá tổng quan với các doanh nghiệp cùng ngành để đưa ra kết luận tốt hơn.



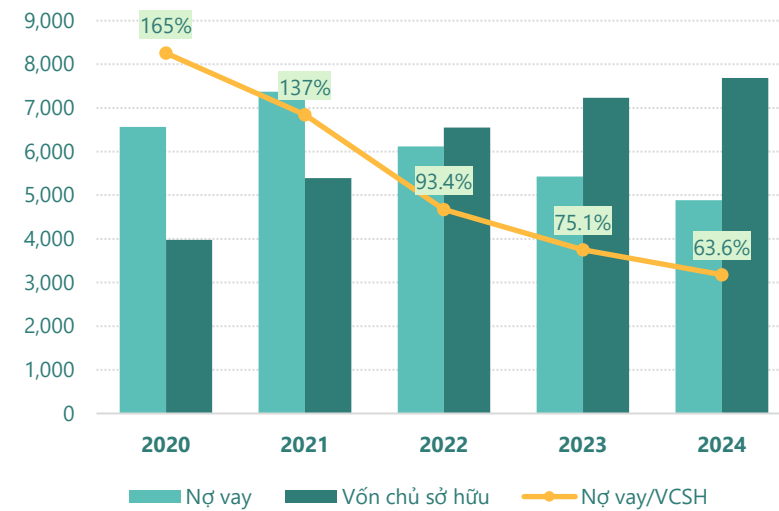
TÀI SẢN - NGUỒN VỐN



HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

Nợ vay/VCSH

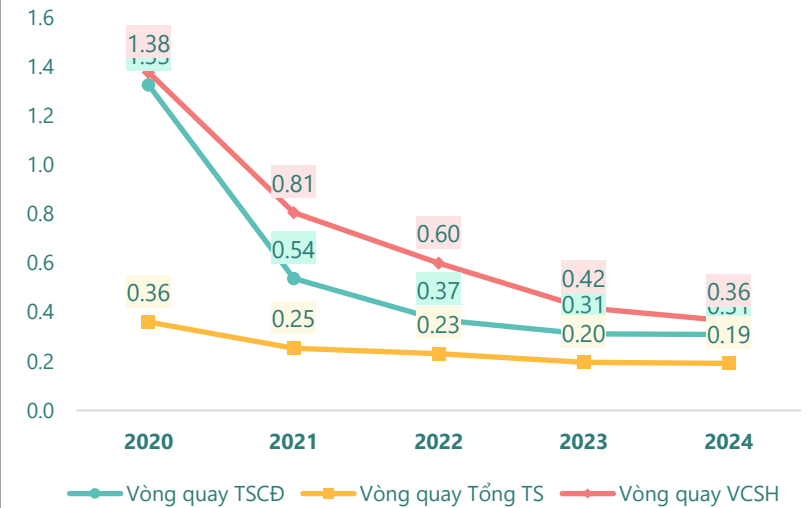
tỷ VNĐ



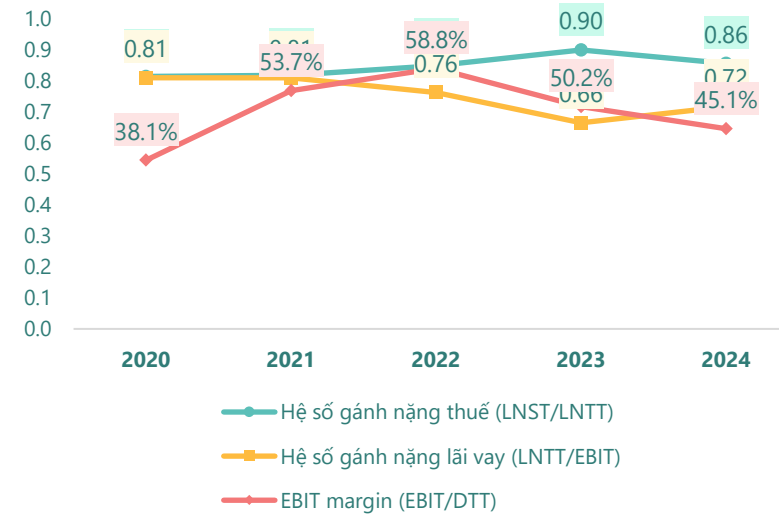
Chỉ số thanh khoản



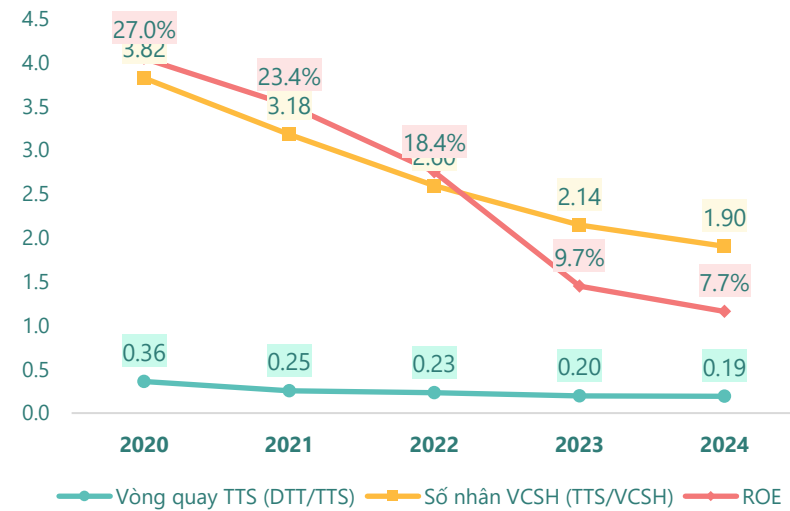
Vòng quay tài sản



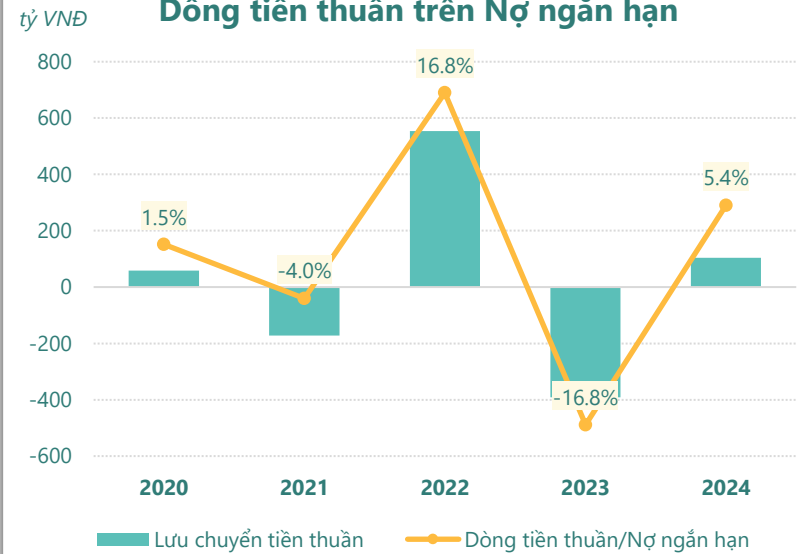
Hệ số gánh nặng thuế và lãi vay



Vòng quay tài sản và ROE



Dòng tiền thuần trên Nợ ngắn hạn



KẾT QUẢ KINH DOANH

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Doanh thu thuần	3,777	3,581	2,889	2,719
Giá vốn hàng bán	1,457	1,369	1,166	1,130
Lợi nhuận gộp	2,320	2,212	1,723	1,589
Doanh thu HĐTC	79.6	83.3	40.3	56.9
Chi phí TC	408	517	569	367
Chi phí lãi vay	387	501	487	348
LN trong công ty LKLD	0	0	0	0
Chi phí bán hàng	119	4.60	14.5	5.08
Chi phí QLDN	222	159	218	353
LN thuần từ HĐKD	1,651	1,615	961	921
Lợi nhuận khác	-7.84	-10.2	2.05	-40.9
LN trước thuế	1,643	1,604	963	880
Lợi nhuận sau thuế	1,344	1,362	866	753
LNST của CĐ cty mẹ	1,096	1,096	665	576

LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	1,057	1,942	794	907
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-2,074	-79.6	-326	-33.5
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	845	-1,309	-859	-770
Tiền đầu kỳ	438	230	694	246
Lưu chuyển tiền thuần	-172	554	-392	104
Ảnh hưởng tỷ giá	-35.6	-89.6	-57.3	-12.1
Tiền cuối kỳ	230	694	246	337

CÂN ĐỐI KẾ TOÁN

(tỷ VNĐ)

	2021	2022	2023	2024
Tổng tài sản	15,892	15,105	14,438	13,936
Tài sản ngắn hạn	4,116	3,856	3,354	3,352
Tiền và tương đương tiền	230	694	246	337
Đầu tư tài chính ngắn hạn	680	1.21	393	752
Phải thu ngắn hạn	1,713	1,711	1,595	1,353
Hàng tồn kho	1,365	1,382	1,074	863
Tài sản ngắn hạn khác	129	68.2	46.6	46.3
Tài sản dài hạn	11,775	11,249	11,084	10,584
Phải thu dài hạn	0.06	15.2	287	306
Tài sản cố định	9,868	9,495	9,034	8,549
Bất động sản đầu tư	828	793	758	725
Tài sản dở dang	917	818	831	850
Đầu tư tài chính dài hạn	3.13	3.13	63.1	43.2
Tài sản dài hạn khác	110	83.1	77.4	84.7
Lợi thế thương mại	48.7	41.4	34.2	26.9
Nợ phải trả	10,501	8,557	7,210	6,252
Nợ ngắn hạn	4,293	3,287	2,329	1,916
Vay và nợ thuê ngắn hạn	1,289	959	625	631
Phải trả người bán ngắn hạn	298	181	75.5	40.8
Nợ dài hạn	6,208	5,270	4,881	4,336
Vay và nợ thuê dài hạn	6,086	5,160	4,801	4,253
Nguồn vốn chủ sở hữu	5,390	6,548	7,229	7,683
Vốn chủ sở hữu	5,390	6,548	7,229	7,683
Vốn điều lệ	1,964	2,446	3,058	3,363
Kinh phí và quỹ khác	0	0	0	0